

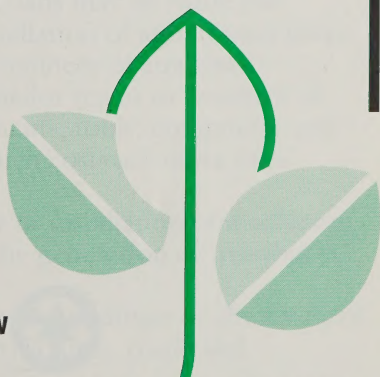


Agriculture and  
Agri-Food Canada

CAI  
DA  
-2003

# Farm Improvement and Marketing Cooperatives Loans Act

Publication 5249/B



helping Canada grow

Canada



**Agriculture and Agri-Food Canada Publication 5249/B**

©Minister of Supply and Services Canada 1988

Cat. No. A73-5249/1988 ISBN: 0-662-55851-0

Printed 1988 Revised 1994 15M-05:94

*The Farm Improvement and Marketing Cooperatives Loans Act (FIMCLA) increases the availability of credit to farming operations and farmer-owned marketing cooperatives to improve farm assets and strengthen production and financial stability. The Act is made up of two parts – Farm Improvement Loans and Farm Marketing Cooperative Loans.*

## **Farm Improvement Loans**



### **ELIGIBLE APPLICANTS**

Individuals, partnerships, corporations or cooperative associations actively engaged in farming and operating the farm as a business with the intent of making a profit are eligible to apply.

### **LOAN PURPOSES**

Farm Improvement Loans may be made for:

- the purchase or installation of agricultural tools, implements and machinery of any kind;
- the improvement, major repair or overhaul of agricultural implements, tools, equipment and machinery, when such costs are more than \$2000;
- the purchase, repair or installation of machinery and apparatus for the generation or distribution of electricity;
- the construction, repair, addition or alteration of farm buildings or structures, roads and driveways;
- the purchase of additional land for farming and related costs such as land transfer taxes, surveys, appraisals and legal costs;
- the purchase, movement to and installing of complete or partially complete structures on a

---

farm and, where necessary, the completing of the installed structures;

- the purchase of livestock including poultry, bee stock and fur-bearing animals;
- the purchase and planting of maple trees for maple syrup production, fruit trees, Christmas trees and ginseng, where the costs exceed \$2000;
- other farm improvement and development projects including fencing, drainage, irrigation, soil conservation, and breaking and clearing of land; and
- the refinancing or consolidation of loans made for any of the above purposes.

## **INELIGIBLE PURPOSES**

Farm Improvement Loans may not be made for improvements to the family dwelling, quota purchases of all kinds, short-term operating loans and loans for the purchase of short-term feeder livestock.

## **MAXIMUM LOAN AMOUNT**

A farmer may have one or more loans at any one time up to a maximum combined amount of \$250 000. Loans are based on up to 80% of the value of the asset purchased. The maximum term over which a farmer may repay a loan is 15 years when the loan is to purchase additional land, and 10 years when the loan is for any other purpose. Repayment of loans may be made by installments that are payable at least annually.

## **MAXIMUM INTEREST ON LOANS**

The farmer may choose to repay the loan at the prime rate plus 1% or at a fixed rate for up to 5 years at the prime rate plus 1% plus one-quarter of



1% for each year (e.g., prime rate plus 2.25% for a 5-year, fixed-rate, term loan).

## **SECURITY ON LOANS**

All loans must be fully secured at all times. The lender may require additional security of a loan should the value of the original security depreciate faster than the repayment rate. Security is usually a first charge on the item purchased or a mortgage on the farm property. The farmer must also sign a written promise to repay the loan.

When the loan is repaid in full, the farmer should ensure that all related security be discharged.

## **REGISTRATION AND ADMINISTRATION FEE**

The farmer is required to pay to the lender a registration fee of one-half of 1% of the amount of the loan. The lender, in turn, forwards this fee to the Receiver General for Canada to obtain the loan guarantee.

The lender may also charge the farmer a loan administration fee of one-quarter of 1% of the loan to a maximum of \$250.

## **WHERE TO APPLY**

All chartered banks and Alberta Treasury Branches are authorized to make loans under provisions of the FIMCLA. Loans may also be obtained from credit unions, caisses populaires or other cooperative societies, trust companies, loan companies and insurance companies that have been designated as lenders under the Act by Agriculture Canada.

# Farm Marketing Cooperative Loans



These loans are now available to help improve farm income by encouraging value-added projects that result in increased financial returns to farmers through the processing of raw farm products that can be marketed over a longer period of time.

## ELIGIBLE APPLICANTS

Farm marketing cooperatives incorporated under the laws of Canada or of a province for the purpose of processing, distributing or marketing farm products on a cooperative basis are eligible to apply. Each member or shareholder must, as an individual, be eligible for a Farm Improvement Loan.

## LOAN PURPOSES

Farm Marketing Cooperative Loans may be made for:

- the purchase of land;
- the purchase or construction of any building or structure;
- the repair or alteration of, or making an addition to, any building or structure;
- the purchase or repair of machinery or apparatus; and
- the consolidation or refinancing of the debts of the cooperative incurred for loan purposes described above.

## MAXIMUM LOAN AMOUNT

A farmer-owned cooperative may have one or more loans at any one time to a maximum combined amount of \$3 million. Loans are based on up to 80% of the value of the asset purchased. All loans exceeding \$250 000 must receive prior written approval of the Minister of Agriculture.

The maximum term over which a farm cooperative may repay its loan is 20 years for the purchase of land, or the purchase or construction of any farm building or structure, and 10 years for all other eligible purchases. Repayment of loans may be made by installments that are payable at least annually.

## **MAXIMUM INTEREST AND SECURITY**

Maximum interest and security on loans is the same as for Farm Improvement Loans.

## **REGISTRATION AND ADMINISTRATION FEE**

The registration fee for Farm Marketing Cooperative Loans is the same as for Farm Improvement Loans.

The lender may also charge a loan administration fee of one-quarter of 1% to a maximum of \$250 on loans of less than \$250 000, or up to one-tenth of 1% of the entire loan where the loan is \$250 000 or more.

## **WHERE TO APPLY**

Local financial institutions and producer organizations can provide additional details.

Information may also be obtained from Agriculture Canada regional offices or from:

Loan Guarantees Division  
Agriculture and Agri-Food Canada  
2200 Walkley Road  
2nd floor  
OTTAWA K1A 0C5

## DROIT D'INSCRIPTION ET FRAIS D'ADMINISTRATION

Le droit d'inscription pour les prêts destinés à la commercialisation des produits agricoles selon la formule coopérative est le même que pour les prêts destinés aux améliorations agricoles.

Le prêteur peut aussi exiger de l'emprunteur des frais d'administration liés au prêt correspondant à un quart de 1 % du prêt jusqu'à concurrence de 250 \$ pour les prêts de moins de 250 000 \$ ou jusqu'à un dixième de 1 % du prêt total lorsque ce dernier s'élève à 250 000 \$ ou plus.

## OÙ FAIRE SA DEMANDE

Les institutions financières et les groupements de producteurs locaux sont en mesure de fournir de plus amples détails.

On peut aussi obtenir des renseignements supplémentaires en s'adressant à l'un des bureaux régionaux d'Agriculture Canada ou à la :

Division des Prêts Garantis  
Agriculture et Agro-alimentaire Canada  
2200, chemin Walkley  
2<sup>ième</sup> plancher  
OTTAWA K1A 0C5



- l'achat ou la réparation de machines ou d'appareils; et
- la consolidation ou le refinancement de dettes contractées par la coopérative aux fins susnommées

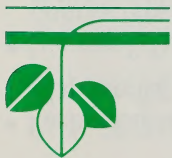
## MONTANT MAXIMAL DU PRÊT

Une coopérative détenue par des agriculteurs peut contracter un ou plusieurs emprunts à la fois jusqu'à concurrence de trois millions de dollars. Le montant accordé peut s'élever jusqu'à 80 % de la valeur de l'actif acheté. Le ministre de l'Agriculture doit approuver au préalable et par écrit tous les prêts dépassant 250 000 \$.

La coopérative agricole doit rembourser son emprunt dans un délai maximal de 20 ans lorsqu'il s'agit d'un emprunt contracté pour l'achat de terres ou pour l'achat ou la construction de tout bâtiment ou installation de ferme, et dans un délai maximal de 10 ans dans tout les autres cas. Le remboursement de tels prêts doit se faire par versements à intervalles d'au plus un an.

## INTÉRÊT MAXIMAL ET GARANTIE

Les dispositions relatives à l'intérêt maximal et à la garantie sur les prêts sont les mêmes que pour les prêts destinés à l'amélioration agricole.



## Prêts destinés à la commercialisation des produits agricoles selon la formule coopérative

Ces prêts sont maintenant offerts afin d'accroître le revenu agricole en encourageant les projets qui ajoutent de la valeur aux produits. Ces projets permettent aux agriculteurs d'obtenir des recettes supérieures grâce à la transformation des produits bruts, qui peuvent ensuite être commercialisés sur une période plus longue.

## CRITÈRES D'ADMISSIBILITÉ

Sont admissibles les coopératives de commercialisation des produits agricoles constituées en société, sous le régime des lois du Canada ou d'une province, aux fins de la transformation, de la distribution ou de la commercialisation de produits agricoles selon la formule coopérative. Chaque membre ou actionnaire doit, à titre individuel, être admissible à un prêt destiné à l'amélioration agricole.

## OBJET DU PRÊT

Les prêts destinés à la commercialisation des produits agricoles selon la formule coopérative peuvent être accordés à l'une des fins suivantes :

- l'achat de terres;
- l'achat ou la construction de tout bâtiment ou installation;
- la réparation, la modification ou l'agrandissement de tout bâtiment ou installation;

Lorsque le prêt est remboursé en entier, l'agriculteur doit s'assurer que toute garantie qui y était liée est libérée.

## DROIT D'INSCRIPTION ET FRAIS D'ADMINISTRATION

L'agriculteur doit payer au prêteur un droit d'inscription correspondant à la moitié de 1 % de la somme prêtée. Le prêteur, pour sa part, doit envoyer ce montant au Receveur général du Canada afin d'obtenir la garantie du prêt.

Le prêteur peut aussi exiger de l'agriculteur le paiement de frais d'administration liés au prêt et s'élevant à un quart de 1 % de la somme prêtée jusqu'à concurrence de 250 \$.

## OÙ FAIRE SA DEMANDE

Toutes les banques à charte et tous les bureaux du Trésor de la province de l'Alberta ont le droit de consentir des prêts sous le régime de la LPAACFC. Les coopératives de crédit, les caisses populaires ou les autres sociétés et coopératives de crédit, les sociétés de fiducie, les sociétés de prêt et les compagnies d'assurance qui sont désignées comme prêteurs par Agriculture Canada aux termes de la Loi peuvent aussi accorder des prêts.

## MONTANT MAXIMAL DU PRÊT

Un agriculteur<sup>1</sup> peut contracter un ou plusieurs emprunts à la fois jusqu'à concurrence de 250 000 \$. Le montant accordé peut s'élever jusqu'à 80 % de la valeur de l'actif acheté. L'agriculteur doit rembourser le prêt dans un délai maximal de 15 ans lorsque l'emprunt a été contracté pour l'achat de nouvelles terres et de 10 ans lorsqu'il a été fait à d'autres fins. Le remboursement de tels prêts doit se faire par versements à intervalles d'au plus un an.

## INTÉRÊT MAXIMAL SUR LES PRÊTS

L'agriculteur peut rembourser le prêt au taux préférentiel plus 1 % ou, pendant une période pouvant aller jusqu'à cinq ans, à un taux fixe correspondant au taux préférentiel plus 1 %, plus un quart de 1 % par année (p. ex., taux préférentiel plus 2,25 % pour un prêt à taux fixe consenti pour cinq ans).

## GARANTIE SUR LES PRÊTS

Tous les prêts doivent être entièrement garantis en tout temps. Le prêteur peut exiger une garantie supplémentaire sur un prêt si la valeur de la garantie originale se déprécie plus rapidement que le solde du prêt. La garantie est habituellement un premier nantissement sur l'article acheté ou une hypothèque sur le bien immobilier agricole. L'agriculteur doit en outre signer un document écrit par lequel il s'engage à rembourser le prêt.

1. La forme masculine englobe agriculteurs et agricultrices.



Au nombre des fins inadmissibles, mentionnons les améliorations faites à la résidence familiale, les achats de contingents de toute sorte, les prêts d'exploitation à court terme et les prêts destinés à l'achat de bétail de court engraissement.

## FINES INADMISSIBLES

- l'achat, la réparation ou l'installation de machines et d'appareils servant à la production ou à la distribution d'électricité;
- la construction, la réparation, l'agrandissement ou la modification des bâtiments, des installations, des routes et des entrées de ferme;
- l'achat de terres additionnelles à des fins d'exploitation agricole et les frais qui y sont liés tels que la taxe de mutation, les frais d'arpentage et d'évaluation et les honoraires de notaire;
- l'achat de constructions entièrement ou partiellement montées ainsi que transport à la ferme et leur installation et, au besoin, l'achèvement des constructions installées;
- l'achat de bétail, y compris la volaille, les abeilles et les animaux à fourrure;
- l'achat et la plantation d'érables en vue de la production de sirop, ainsi que l'achat et la plantation d'arbres fruitiers, d'arbres de Noël et de ginseng, lorsque les coûts s'élèvent à plus de 2000 \$;
- tout autre projet d'amélioration et de mise en valeur de l'exploitation, y compris l'édification de clôtures, les travaux de drainage, d'irrigation et de conservation du sol, ainsi que les travaux de défonçage et de défrichage; et
- le refinancement ou la consolidation des emprunts contractés à l'une des fins susmentionnées.

La Loi sur les prêts destinés aux améliorations agricoles et à la commercialisation selon la formule coopérative (LPAAFC) augmente la facilité de crédit offerte aux exploitants agricoles et aux coopératives de commercialisation détenues par les agriculteurs afin d'accroître l'actif des exploitations, leur production et leur stabilité financière. Elle comporte deux volets : les prêts destinés aux améliorations agricoles et les prêts destinés à la commercialisation selon la formule coopérative.

## Prêts destinés aux améliorations agricoles

### CRITÈRES D'ADMISSIBILITÉ

Sont admissibles les particuliers, sociétés de personnes, sociétés commerciales ou associations coopératives qui s'adonnent à l'agriculture et qui exploitent l'entreprise agricole en vue de réaliser un profit.

### OBJET DU PRÊT

Les prêts destinés aux améliorations agricoles peuvent être consentis à l'une des fins suivantes :

- l'achat ou l'installation d'outils, d'instruments et de machines agricoles de toute sorte;

- l'amélioration, la réparation majeure ou la remise en état d'instruments, d'outils, de matériel et de machines agricoles, lorsque les coûts s'élèvent à plus de 2000 \$;

Agriculture et Agro-alimentaire Canada Publication 5249/B



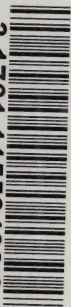
©Ministre des Approvisionnements et Services Canada 1988  
N°. de cat. A73-5249/1988 ISBN: 0-662-55851-0  
Impression 1988 Révisé 1994 15M-05:94



# Loi sur les prêts destinés aux améliorations agricoles et à la commercialisation selon la formule coopérative

Publication 5249/B

3 1761 11553432 3



un coup de pousse

